

# Microfinanzas en Europa: Informe de la Encuesta 2020

Justyna Pytkowska

## Resumen ejecutivo

En esta Encuesta General se presenta una instantánea del sector de las microfinanzas en el periodo 2018-2019, antes del inicio de la pandemia de Covid-19. Sin embargo, puesto que los datos se recogieron durante el verano de 2020, este informe se publica después de la pandemia. Esto da lugar a un resultado especial, ya que puede considerarse que el informe recoge los datos más recientes disponibles sobre el sector europeo de las microfinanzas antes de que este se viera afectado por la pandemia. No obstante, por este motivo, el informe también incluye un capítulo sobre el impacto preliminar de la pandemia en 2020.

Esta es la 9a edición de esta Encuesta General para la Red Europea de Microfinanzas (REM) y la tercera vez que se lleva a cabo en colaboración con el Centro de Microfinanzas (MFC). La colaboración entre estas dos redes permite que la encuesta abarque la mayor parte del sector microfinanciero europeo, proporcionando el conjunto de datos más completo disponible en este momento.

La encuesta se hizo entre 143 instituciones de 29 países y recoge datos correspondientes al período 2018-2019.

## Conclusiones principales

Por lo que respecta a las **características institucionales**, el sector se compone principalmente de instituciones de microfinanzas (IMF) no bancarias (91 %) que operan en el mercado bajo diversas formas jurídicas. Europa Occidental cuenta con un mayor número de proveedores de microcréditos bancarios, mientras que en Europa del Este hay más cooperativas de crédito. Los proveedores de microcréditos emplean directamente a unas 11 000 personas, de las cuales el 22 % son voluntarios a menudo presentes en ONG y bancos de Europa Occidental. Existe un claro sesgo de género: el 65 % del personal remunerado es femenino, sobre todo en el caso de las cooperativas y las cooperativas de crédito. Las características institucionales se han mantenido en gran medida estables, y los resultados no se han desviado mucho de la encuesta anterior, lo que era de esperar.

La mayoría (63 %) de las IMF prestan **servicios no financieros**, especialmente en Europa Occidental. Las instituciones que conceden préstamos personales suelen ofrecer con mayor frecuencia servicios de desarrollo de clientes, como puede ser educación financiera. Las IMF que no ofrecen préstamos personales suelen prestar servicios de desarrollo empresarial (por ejemplo, tutoría, consultoría). Solo el 28 % de las IMF utilizan canales digitales para prestar servicios no financieros, en su mayoría IMF grandes. Por lo general, esta oleada de la encuesta confirma la importancia de los servicios no financieros y la evolución hacia la prestación digital de (al menos una parte de) estos servicios clave.

Tanto la cartera de micropréstamos como el número de prestatarios activos mostraron una tendencia creciente que ha dado lugar a una

**expansión significativa del tamaño del sector**, en consonancia con los resultados de encuestas anteriores. En 2019, el número total de prestatarios activos era de 1,26 millones (+14 % respecto a 2018) con una cartera bruta de micropréstamos activos de 3700 millones de euros (+15 %). Un porcentaje importante de la cartera está en manos de unos pocos proveedores. Los préstamos a empresas representan el 55 % de la cartera total de micropréstamos, mientras que los préstamos personales representan el 45 % de la cartera. El segmento de préstamos personales registró un mayor crecimiento (23 %) que el segmento de préstamos a empresas (12 %). Este crecimiento sigue el mismo patrón que se venía observando en años anteriores, con un crecimiento del mercado que es más maduro cada año. Cabe destacar el crecimiento constante de los préstamos personales, ya que estos se utilizan principalmente para necesidades familiares, y solo el 13 % se utiliza para el desarrollo profesional. Este dato es especialmente notable debido a la falta de un marco político para estas necesidades crecientes.

Las **características de los préstamos** también se han mantenido relativamente estables en comparación con otros años. Los micropréstamos a empresas son más importantes en promedio, con un vencimiento más largo y una TPA más baja en comparación con los préstamos personales. Las TPA varían considerablemente entre tipos institucionales y regiones. Las instituciones financieras no bancarias y las IMF de Europa del Este cobran los tipos de interés más altos.

En términos de **objetivos sociales**, la inclusión financiera sigue siendo el objetivo principal de las operaciones de las IMF, lo que

pone de manifiesto una visión estable del sector. Las mujeres y la población rural son los dos principales grupos objetivo. Una tercera parte de las instituciones también da prioridad a las minorías étnicas/migrantes/refugiados.

El **rendimiento financiero** de la mayoría de las instituciones sigue manteniendo una buena salud: El 76 % de las instituciones son autosostenibles en términos operativos. La encuesta midió las tendencias de diferentes variables financieras que se detallan en el informe.

En términos de **financiación**, los fondos prestados a largo plazo siguen siendo la principal fuente de financiación de la cartera de préstamos. El valor total de la financiación necesaria asciende a 800 millones de euros, con un valor promedio de 7,6 millones de euros. La necesidad total de financiación es mayor en Europa del Este (482 millones de euros) que en Occidente (356 millones de euros). En ambas regiones, la mayor demanda corresponde a financiación de deuda. Por otra parte, las IMF occidentales solicitan

más subvenciones y garantías que las IMF de Europa del Este. Los principales retos para acceder a la financiación necesaria son la falta de disponibilidad de financiación (41 % de las IMF), la falta de garantías para cubrir el riesgo (38 % de las IMF) y el precio de financiación (37 % de las IMF). Cuatro quintas partes de las instituciones no experimentan dificultades para acceder a la financiación.

Por lo que respecta a las **tendencias recientes**, observamos que muchas IMF participan en tecnologías verdes, y el 16 % de ellas tienen productos de préstamo dedicados a la eficiencia energética. Por otra parte, el 23 % de las instituciones tiene previsto introducir más productos de este tipo en el futuro. La mayoría de los proveedores disponen de soluciones digitales para apoyar a los clientes durante el ciclo de vida del préstamo, y las IMF de menor escala disponen de herramientas digitales menos sofisticadas. Aproximadamente la mitad de los encuestados tiene previsto introducir nuevas soluciones digitales en los próximos tres años.

## Principales conclusiones en perspectiva

Por lo general, los resultados reflejan un crecimiento constante del sector de las microfinanzas en los dos últimos años. El crecimiento total se mantuvo elevado en términos de tamaño de la cartera y nuevos clientes, mientras que la misión social del sector y las características organizativas se mantuvieron prácticamente inalteradas. Observamos algunas diferencias entre Europa Occidental y Europa del Este, pero por lo general se aprecian más similitudes que diferencias.

Si contrastamos la oferta de microcréditos en 2019 (3700 millones de euros) con el déficit de financiación anual estimado de 12 900 millones de euros según datos de una publicación de análisis de mercado de la Comisión Europea de mayo de 2020<sup>1</sup> (basada en la demanda no satisfecha), **podemos llegar a la conclusión de que el sector sigue teniendo importantes oportunidades de crecimiento antes de satisfacer la demanda total del mercado.**

## Impacto previsto de la pandemia de covid-19

Como se ha mencionado anteriormente, es imposible observar una instantánea de 2018-2019 sin reconocer que el futuro inmediato del sector se verá drásticamente afectado por la Covid-19. A medida que recopilábamos datos para este informe, realizamos varias entrevistas con las IMF para hacer un balance y determinar las áreas que, con mayor probabilidad, se verán afectadas por la crisis.

A pesar de la pandemia, la mayoría de las IMF percibe su situación como buena. Casi el 70 % de las IMF considera que su situación es buena, mientras que solo el 6 % valora su situación como mala. Los principales retos identificados por las IMF están asociados a la volatilidad de los ingresos de los clientes, así como a sus limitadas capacidades digitales y financieras. Los retos externos fueron menos acusados, siendo las preocupaciones más frecuentes el acceso a la financiación y la interferencia política.

Las IMF son optimistas respecto del futuro: más de la mitad de las

instituciones cree que las perspectivas de negocio mejorarán en los próximos 12 meses. El impacto del confinamiento en marzo-abril de 2020 fue muy importante al principio debido a su brusquedad y a la gravedad de las restricciones, pero con el tiempo la mayoría de las instituciones encontraron formas de garantizar la supervivencia de las empresas y la continuidad de las operaciones. Las IMF que operan en un entorno con un fuerte apoyo gubernamental a las microempresas y a las pequeñas empresas sintieron el impacto de la pandemia con menor intensidad, al igual que las IMF con socios sólidos y partes interesadas que las apoyan.

Las instituciones que completaron su transformación digital pudieron adaptarse más fácilmente a los requisitos de seguridad y estuvieron más preparadas para utilizar herramientas digitales para comunicarse con los clientes, procesar préstamos e implementar opciones de teletrabajo.

<sup>1</sup> Microfinance in the European Union: Market analysis and recommendations for delivery options in 2021- 2027

With contribution  
by EIF



European  
Commission



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
NETWORK



MICROFINANCE CENTRE

This publication has received financial support from the European Union Programme for Employment and Social Innovation "EaSI" (2014-2020). For further information please consult: <http://ec.europa.eu/social/easi>